

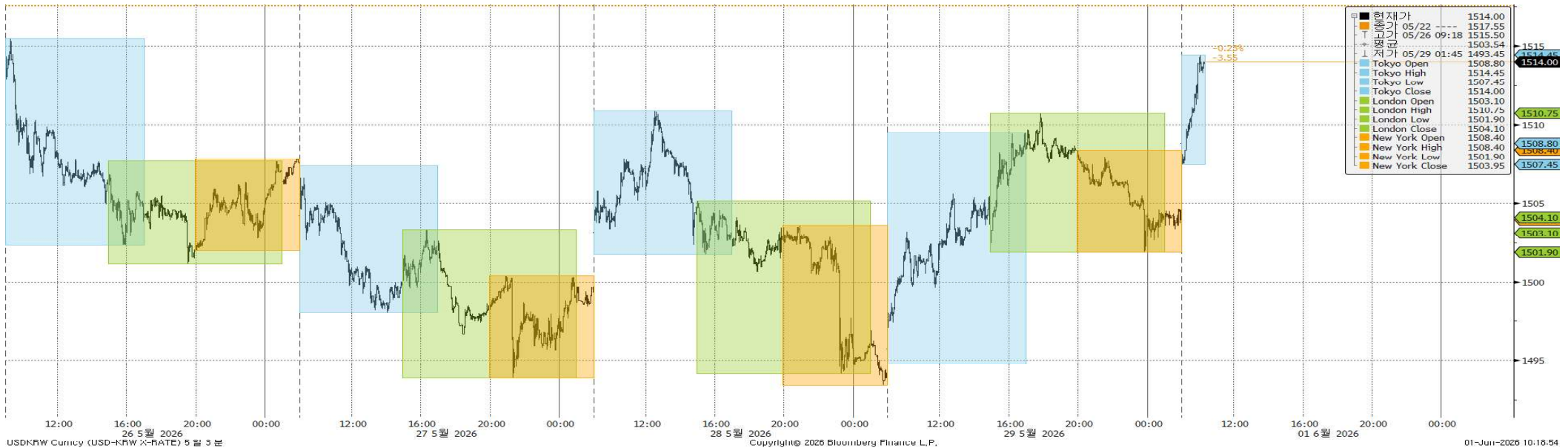


Hana FX Weekly Letters

2026. 6. 1

USD/KRW Weekly Market Trends (5/26~5/29)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
원화환율	1,515.0원	1,516.0원	1,494.9원	1,507.9원	-7.1원
NDF(종합)	1,520.7원	1,520.7원	1,493.2원	1,507.6원	-13.1원



주간 동향

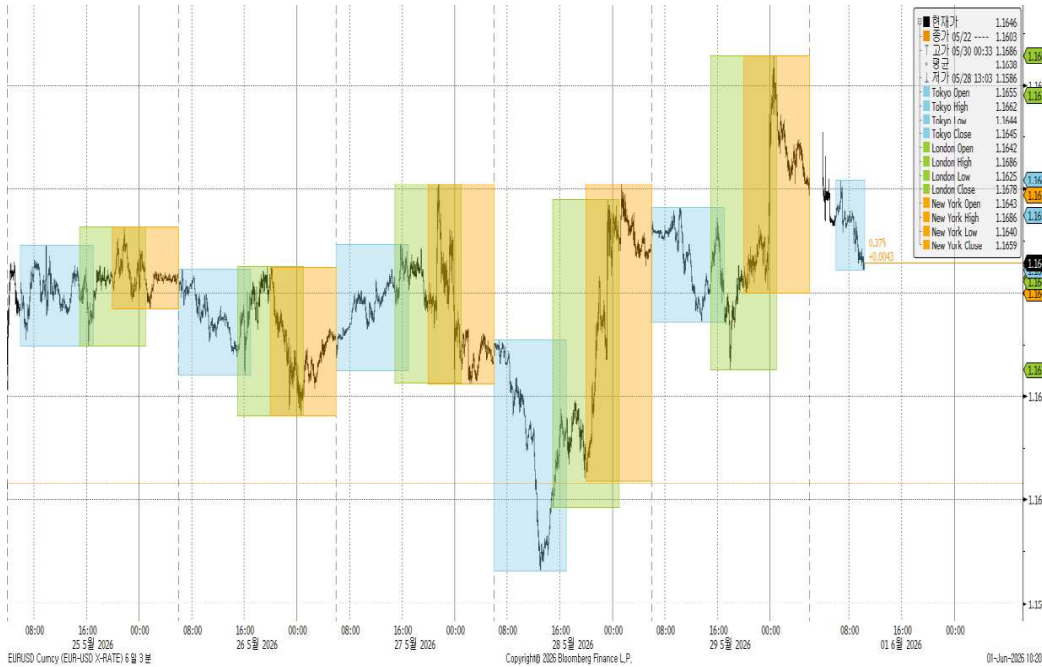
- 주초, 미국과 이란의 종전 합의 기대감이 확산되면서 국제유가와 달러인덱스가 하락했고, 그 영향으로 달러/원 환율도 10원 넘게 급락하며 출발
- 중반, 미-이란 종전 협상에 대한 낙관론 속 국내 증시 내 외국인 자금 이탈 규모가 축소되고, 월말 수출업체 네고물량 등 매도 우위의 수급 여건이 조성되면서 장중 1,500원선 하회를 시도
- 주 후반 들어, 예상보다 매파적이었던 5월 금통위 결과에도 불구하고 미-이란 간의 무력 충돌 소식에 위험회피 심리가 짙어지며 환율은 상승 전환. 이후 미-이란 종전 양해각서(MOU) 잠정 합의 가능성이 보도되기도 했으나, 지정학적 불확실성에 대한 경계감 지속되는 가운데 외국인 분기 배당금 역송금 수요 등 달러 매수세도 유입되면서 상승폭을 확대, 1,507.9원에 주간 거래를 마감

주간 전망: 1,490원~1,520원

- 이번주 달러/원 환율은 미-이란 간 협상의 불확실성과 국내 증시에서의 외국인 자금 이탈 영향으로 상승 압력이 우위를 보일 전망
- 트럼프 대통령이 연일 이란과의 종전 양해각서 체결 가능성을 언급하고 있지만, 이란은 만족할 만한 조건이 제시되기 전까지 합의에 부정적인 입장을 고수할 것으로 보임. 이에 양국 간 협상 교착 상태에 따른 시장 불안이 이어질 것으로 예상
- 또한, 국내 증시에서 리밸런싱에 따른 외국인의 매도세가 당분간 지속될 가능성이 높아 보이며, 이에 따른 달러 수요는 환율 상승을 부추길 요인으로 판단됨
- 다만, 외환당국이 환율 변동성에 대해 지속적으로 구두개입성 발언을 내놓는 등 불편한 심기를 드러내고 있음. 이에 개입 경계감 높아진 점이 환율 상단을 제한하는 역할을 할 것으로 예상

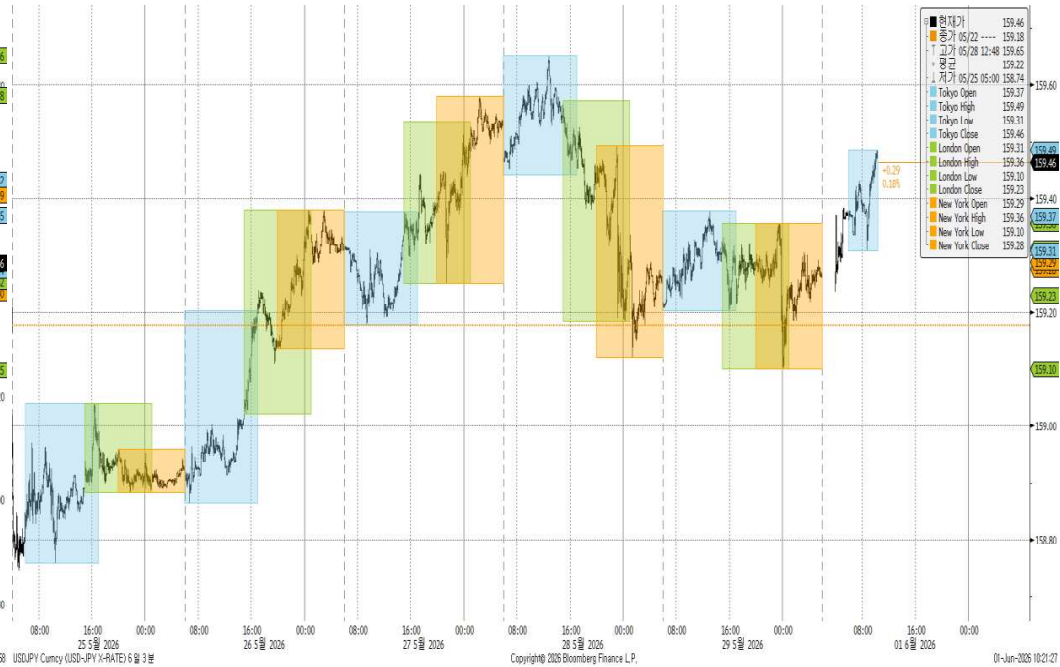
EUR/USD Weekly Market Trends (5/26~5/29)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
유로/달러	1.1603	1.1686	1.1586	1.1660	+0.0057



USD/JPY Weekly Market Trends (5/26~5/29)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
달러/엔	159.2	159.7	158.7	159.3	+0.1



유로화 동향

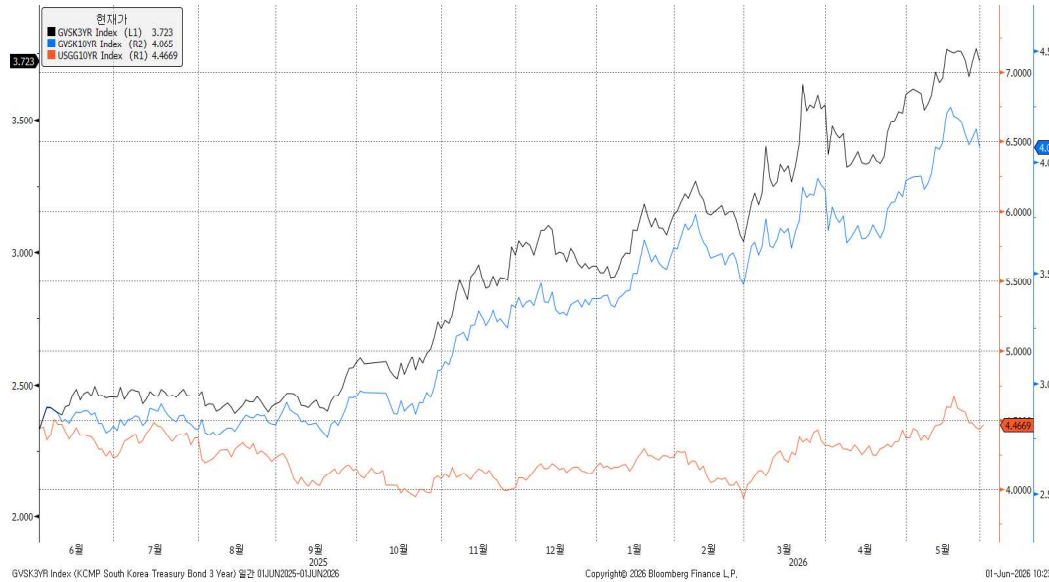
- 주초, ECB 주요 관계자들이 중동발 인플레이션 압력을 경고한 데 이어, 6월 금리인상 필요성을 주장하는 등 매파적 목소리를 내면서 유로화는 강세를 나타냄
- 그러나 주 중반, 미-이란 협상이 교착 상태에 빠지며 에너지 가격이 다시 반등하는 모습을 보이자 유로화는 약세로 전환
- 주 후반 들어, 미국과 이란이 중전 양해각서(MOU) 합의를 앞두고 있다는 보도가 나오며 중전 기대감에 확산되었고, 이에 따른 달러인덱스 하락 영향으로 유로화는 다시 강세로 전환. 이후 미-이란 협상을 둘러싼 불확실성이 잔존했음에도 불구하고, 인플레이션 위험에 선제적으로 대응해야 한다는 ECB 정책위원의 발언 등 매파적 기조가 부각되면서 유로화는 상승 흐름 이어가며 1.16달러선에서 마감

엔화 동향

- 주초, 월러 연준 이사가 금리인상 가능성에 무게를 둔 매파적 발언을 내놓으면서 미 국채금리와 달러인덱스가 동반 상승, 이에 따라 엔화는 약세 압력을 받으며 출발
- 중반 들어서는, 미국과 이란이 서로 공습을 강행하는 등 중동의 지정학적 불확실성이 다시 고조되었고, 이로 인해 국제유가가 상승하면서 엔화 약세 폭이 확대됨
- 후반, 미국 4월 PCE물가지수의 전월대비 상승률이 시장 예상치를 하회하자 미 국채금리가 하락한 가운데, 일본 외환당국의 개입 경계감도 유입되면서 엔화 약세 흐름도 잠시 주춤해진 모습을 보임. 그러나 주 후반 들어, 미국과 이란의 협상 국면이 장기화될 수 있다는 우려가 커졌고, 이에 엔화는 다시 약세로 돌아서며 159엔대에서 마감

KTB Weekly Market Movements (5/26~5/29)

종 목	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
국고채금리 (3y)	3.736%	3.664%	3.731%	-0.022%



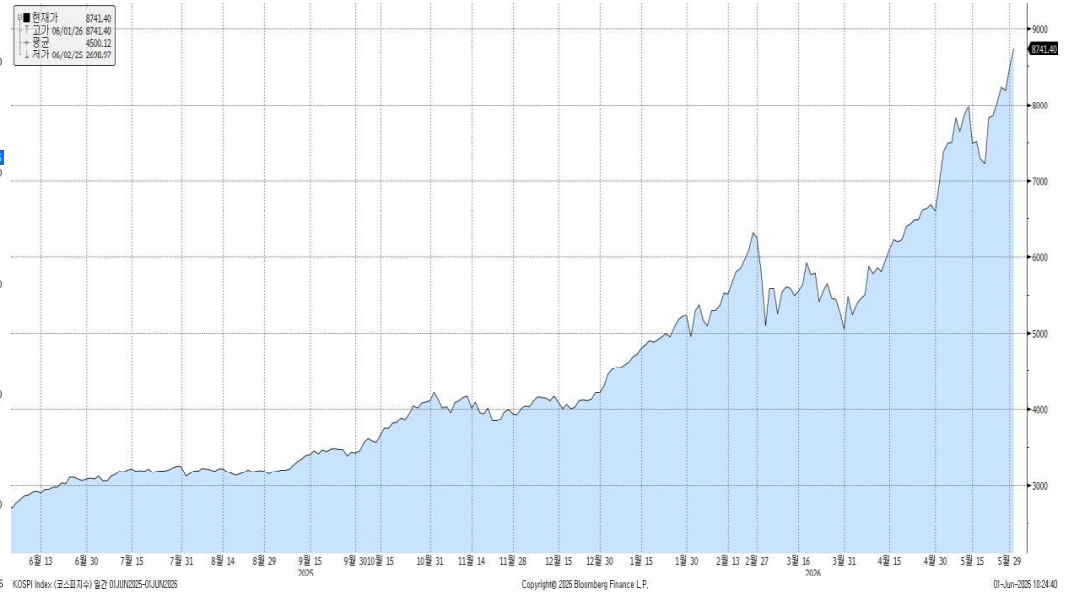
자료 : 블룸버그

주간 국고채 시장 동향

- 주초, 국고채 금리는 미국과 이란의 중전에 대한 협상 기대감이 확산된 가운데 이에 따른 국제유가 하락 영향 속 외국인 투자자의 국채선물 매수세 강화 등으로 급락 출발
- 중반 들어, 신임 총재 이후 처음 열리는 금통위의 매파적 가능성에 대한 경계감 반영에 따라 상승 흐름 지속
- 후반 들어, 한은 금통위에서 성장 전망과 물가전망을 상향한 가운데 매파적 금리 동결 결정을 내린 총재 회견 이후 국고채 금리는 상승 탄력을 받은 양상. 여기에 대외적으로도 중동전쟁의 이란의 미국 공군기지 타격 소식이 전해진 점도 금리 상승 흐름에 영향. 이어 주 후반, 미국과 이란 협상 합의 기대가 커지 영향 속 차월 국고채 발행의 축소 예고된 흐름 등이 반영되며 초장기 구간 중심으로 국고채 금리 하락 전환하며 마감

KOSPI Weekly Market Movements (5/26~5/29)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
KOSPI	7,873.1pt	8,476.1pt	7,780.1pt	8,476.1pt	+787.3pt



주간 증시 동향

- 주초, 코스피는 기관 매수세에 영향을 크게 받은 가운데 종가 기준 8,000p에 안착. 이에는 미-이란의 중전 협상 타결이 목전이라는 기대감이 영향을 미친 것으로 보임
- 중반 들어, 중동전쟁 종식 기대감 확산이 이어진 가운데 뉴욕증시의 메모리 반도체 기업들의 큰 폭 상승 등으로 기술주 투자심리 강화 속에 재차 큰 폭 상승
- 후반 들어, 미-이란간 물리적 충돌이 나타나며 긴장 고조가 확대된 영향이 위험회피심리에 영향을 미친 가운데 이에 따른 유가 상승과 금리 상승 기조 등으로 외국인 투자자의 순매도 영향이 확대되며 하락 후, 주 후반, 코스피는 미-이란간 중전 협상 가능성 등 미 증시 혼동과 반도체 대형주에 대한 투자심리 개선 속에 기관 매수 확대 등으로 큰 폭 상승 흐름 속 마감

주간 주요 경제지표 일정

SUN	MON	TUE	WED	THU	FRI	SAT
	1 GTC 타이베이(~4) 엔비디아 GTC 타이베이 2026(~4) : 젠슨황 CEO 키노트 AI 로드맵, 차세대 GPU 발표, 삼성전자, SK하이닉스와의 AI 반도체 협력 등 주목 만 5월 수출/입(YoY +48.0%, +16.7%), 무역수지 S&P 글로벌 제조업 PMI(53.6) 미 4월 건설 지출(MoM +0.6%) 5월 S&P 글로벌 제조업 PMI[F](55.3) ISM 고용, 신규주문, 제조업, 구매물가 5월 S&P 글로벌 제조업 PMI[F](51.4) 일 5월 S&P 글로벌 제조업 PMI[F](54.5)	2 컴퓨텍스 2026(~5) 컴퓨텍스 2026(COMPUTEX)(~5) : 동남아 최대 규모 ICT 전시회, AI, 로보틱스 등 관심. 엔비디아, 인텔 등 글로벌 기업들 참여 마이크로소프트 Build 2026(~3) 미국 FCC AWS-3 주파수 경매 시작 만 5월 CPI(MoM +0.5%, YoY +2.6%) CPI 근원(YoY +2.2%) 미 4월 구인이직보고서 구인건수(68666) 유 5월 CPI(YoY +3.0%), CPI 근원[P](YoY +2.2%)	3 한국 휴양(지방선거), Belge Book [휴양] 한국(지방선거) 연준 베이지록 공개 미 4월 제조업수주, 내구재 주문[F] 5월 ADP워임자 변동(109k) ISM 서비스, 가격, 고용, 신규주문 S&P 글로벌 종합, 서비스업 PMI[F] 유 4월 PPI(MoM +3.4%, YoY +2.1%) 5월 S&P 글로벌 종합, 서비스업 PMI[F] 일 5월 S&P 글로벌 종합, 서비스 PMI[F]	4 스페이스X 기관투자자 대상 로드쇼 미 5월 Challenger Job Cuts(YoY -20.9%) 유 4월 소매판매(MoM -0.1%, YoY +1.2%) 호주 4월 무역수지 수출입 MoM 미 신규 실업수당 청구건수	5 미 고용보고서 [기업] 피스피스스튜디오 코스타드 성장 [음식료] FAO 세계 식량가격지수 만 4월 경장수지, 상품수지 미 5월 비농업부문고용자수 변동(115k) 민간 부문 고용자수 변동(123k) 시간당 평균 임금, 실업률(4.3%) 소비자신용지수 유 1Q GDP[T](QoQ +0.1%, YoY +0.8%) 고용[F](QoQ +0.1%, +0.5%) 일 4월 선행지수, 동행지수[P]	6
7	8 애플 WWDC(~12) 애플 WWDC(~12) : 애플의 연례 세계 개발자 회의, 이번 회의에서는 차세대 운영체제 iOS 27, A에이전트 시리(Siri) 주목 [기업] 저스텍 주요예측(~12) 국제 기후테크 공기업산업 박람회(~10) 세계 지열 총회(WGC 2026)(~11) 미 5월 뉴욕 연준 1년 기대 인플레이션(3.6%) 일 5월 섀텍스 투자자기대지수(~16.4) 유 5월 경기관찰조사 연행(40.8) 1Q GDP[F](QoQ +0.3%, YoY +0.2%)	9 PCM 유럽 2026(~11) : 유럽 최대의 전력 반도체 전시회. 전기차, 신재생 에너지, AI 데이터센터 전력 반도체-부품 등 관심 [채권] 미국 3년물 국제 입찰 [기업] 스트라드버전 주요예측(~15) 만 1Q GDP[P](QoQ +1.7%, YoY +3.6%) 미 4월 수출/입(YoY +2.0%, +2.3%) 5월 NFIB 소기업 낙관지수(95.9) 기준주택매매(MoM +0.2%) 중 5월 무역수지, 수출/입(YoY +14.1%, +25.3%) 5월 통화량 M2(YoY +2.3%)	10 지중일, 미 CPI 지중일(지급준비일) [채권] 미국 10년물 국제 입찰 [IT] 5월 대만 수출 데이터 발표 국제환경산업기술, 그린에너지전(ENVEX 2026)(~12) 스마트테크 코리아 2026, 사빅테크쇼(~12) 미 5월 연방재정수지 CPI(MoM +0.6%, YoY +3.8%) CPI 근원(MoM +0.4%, YoY +2.8%) 중 5월 CPI(YoY +1.2%), PPI (YoY +2.8%) 일 5월 PPI(MoM +2.3%, YoY +4.9%)	11 선물·옵션 동시만기일, FCB 회의 한국 선물·옵션 동시만기일 : 코스닥200, 코스닥150 반기 리밸런싱 ECB 통화정책회의 : 지난 회의에서 예금금리 2.0%로 7연속 동결. 이런 회의에서 금리 인상 가능성 존재 [채권] 미국 30년물 국제 입찰 2026 FIFA 월드컵(~7/19) 한 5월 실업률(2.8%) 6월 1~10월 수출/입(YoY +43.7%, +14.9%) 미 5월 PPI(MoM +1.4%, YoY +6.0%) PPI 근원(MoM +1.0%, YoY +5.2%)	12 스페이스X 상장 스페이스X(티커: SPXC) 나스닥 상장 예정 : 6/4일 로드쇼, 6/11일 공모가 확정 [기업] 매드업 주요예측(~18) [유틸리티] 전력통계월보 공시 미 6월 미시간 소비자신뢰, 기대, 경기연행[F] 미시간 1년, 5~10년 인플레이션[F] 일 4월 광공업생산[F], 설비가동률	13
14	15 BOJ 회의, G7 정상회의 BOJ 금융정책위원회(~16) : 지난 회의에서 정책금리 0.75%로 3연속 동결. 물가 상승 우려로 금리 인상 가능성 시사 G7 정상회의(~17) 독일 실리곤 착센 반도체 전시회(~17) 미 5월 광공업생산, 설비가동률 6월 뉴욕 임파이어스테이트 제조업지수(19.6) NAHB 주택시장지수(37) 유 4월 산업생산(MoM +0.2%, YoY ~2.1%) 일 4월 3차산업지수	16 미국 FOMC(~17) 미국 FOMC(~17) : 지난 회의에서 정책금리 3.5~3.75%로 3연속 동결. 케빈 워시 의장의 첫 회의. 경제전망, 점도표 주목 [채권] 미국 20년물 국제 입찰 한국은행 5월 금융위 의사록 공개 만 4월 통화량 M2(MoM +0.4%) 5월 수입물가(MoM ~2.3%, YoY +20.2%) 수출물가(MoM +7.1%, YoY +40.8%) 미 5월 수입물가(MoM +1.9%, YoY +4.2%) 수출물가(MoM +3.3%, YoY +8.8%) 주택착공건수, 건축여가[P] 6월 뉴욕 연준 서비스업 경기활동(~5.8)	17 K-스틸법(철강산업 경쟁력 강화·탄소중립 전환) 시행 국민연금법 개정안 시행 영국 런던 모빌리티 컨퍼런스(~18) 미 5월 소매판매(MoM +0.5%) 근원 소매판매(MoM +0.7%) 미월 주택매매(MoM +1.4%) 유 5월 CPI[F](YoY +3.0%) CPI 근원[F](YoY +2.2%) 일 5월 수출/입(YoY +14.8%, +9.7%)	18 미 선물·옵션 동시만기일, BOE 회의 미국 선물·옵션 동시만기일 : S&P500, 나스닥100 분기 리밸런싱 BOE 통화정책회의 : 지난 회의에서 기준금리 3.75%로 3연속 동결. 이런 회의에서 금리 인상할 지 등에 관심 대미투자특별법 시행 : 3,500억 달러 규모의 한미 전략적 투자 공동. 조선, 에너지, 반도체, AI, 원전 등 분야 중국 6·18 축제(중국 상반기 최대 온라인 쇼핑 행사) 미 6월 월라델피아 연준 경기 전망 유 4월 건설 생산(MoM +0.8%)	19 [휴양] 미국(춘틴스데이), 중국, 홍콩, 대만(단오절) [기업] 레몬멜스케어 코스타드 성장 BOJ 4월 금정위 의사록 공개 만 5월 PPI(YoY +6.9%) 일 5월 전국, 국내 CPI 영국 소매판매 MoM, YoY 독일 PPI YoY, MoM	20
21	22 바이오 USA 2026(~25) : 세계 최대 바이오테크 컨퍼런스. AI·디지털헬스, ADC, CCT 등 차세대 바이오 의약품 등 주목 AUTOMATE 2026(~25) : 북미최대 로보틱스 및 스마트팩토리 자동화 전시회. AI 휴머노이드 로봇 및 자율제조 솔루션 등 공개 세계수소에너지대회(WHEC) 2026(~26) 독일 ICICDT 2026(~24) 만 6월 1~20월 수출/입 (YoY +64.8%, +29.3%) 유 6월 소비자자기대지수[P]	23 인터배터리 유럽(~25) 인터배터리 유럽 2026(~25) : 국내 배터리 3사 참여, ESS 전시회 동시 개최 [채권] 미국 2년물 국제 입찰 [자동차] 유럽 5월 판매 데이터 만 6월 소비자심리지수 미 6월 필라델피아 연준 비제조업 활동 S&P 글로벌 제조업 PMI[P] S&P 글로벌 종합, 서비스업 PMI[P] 리치몬드 연방 제조업지수 리치몬드 연준 경기연행	24 [채권] 미국 5년물 국제 입찰 BOJ 6월 금정위 요약본 공개 한국 국제 전력산업 박람회(~26) 2026년도 우주학술대회(~26) 중국 상하이 정보통신 박람회(~26) 만 6월 소매판매 미 5월 신규주택매매 일 5월 PPI 서비스	25 EU 정상회의(~26), 미 PCE EU 정상회의(~26) : 유럽 독자적 국방력 강화, 우크라이나 지원책 논의. 중국·EU 동상 회담의 가이드라인 확정 우크라이나 재건 회의(URC)(~26) 2026 대만 의료기기 박람회(~27) 미 5월 PCE, PCE 근원 개인소득, 개인소비지수 6월 캔자스시티 제조업활동(8) 1Q GDP, GDP 물가지수, 개인소비[T]	26 러셀2000지수 반기 리밸런싱 미국 공공정책위원회(APPA) 내셔널 컨퍼런스(~7/1) : 노후 전력망 현대화, AI 데이터센터발 전력 공급 부족 대용, 에너지 전환 및 공급망 안보 등 현안 논의 미 6월 미시간 소비자신뢰, 기대, 경기연행[F] 미시간 1년, 5~10년 인플레이션[F] 캔자스시티 연준 서비스업 활동 일 6월 도쿄 CPI, 도쿄 근원 CPI	27
28	29 국내 외환시장 24시간 개방 시범 거래 : MSCI 선진국 지수 편입 위한 외환시장 구조 개선의 일환. 7/6일 본 거래 개시 목표 중국-EU 고위급 회담 : 중국의 산업 보조금, 과잉생산, 배터리 등 현안 논의 [기업] 스트라드버전 코스타드 성장 미 6월 달러스 연준 제조업 활동 유 6월 소비자자기대지수[F] 일 5월 소매판매	30 [IT] 5월 DRAM 계약가격 발표 5월 NAND FLASH 계약가격 발표 만 5월 광공업생산 미 4월 FHFA 주택가격지수 S&P 코어로직 CS 20개 도시 5월 구인이직보고서 구인건수 6월 달러스 연준 서비스업 활동 MNI 시카고 PMI 컨퍼런스보드 소비자자기대지수 중 6월 제조업, 비제조업, 종합 PMI 일 5월 실업률, 광공업생산[P]				